DOCUMENT: 830-263 /014

FEDERAL-PROVINCIAL-TERRITORIAL CONFERENCE OF MINISTERS OF ENERGY

Security of Oil Supplies in Canada and Québec's Continued Access to Western Crude Oil

Québec

Ottawa, Ontario
January 30, 1987

Gouvernement
du Québec

Le ministre de
l'Énergie et des Ressources

THE FEDERAL-PROVINCIAL CONFERENCE
OF MINISTERS OF ENERGY OF CANADA

Ottawa, January 29-30, 1987

Security of Oil Supplies in Canada and Québec's Continued Access to Western Crude Oil

1. The Federal-Provincial Conference of Ministers of Energy: the issues

Security of supply from Canadian sources of crude is the main issue at stake at this conference. The matter is being studied in compliance with a request formulated by the provincial Ministers of Energy at their meeting in Banff, last September, that security of supply be acknowledged as a national problem calling for national solutions, and that it be discussed in a federal-provincial forum.

The conference's major discussion paper is the result of work carried out over the past few months by a tripartite committee involving Québec, Alberta and Saskatchewan, set up at the suggestion of Québec. The committee's mandate was to analyze the future trend of oil supply and demand west of Québec and to assess future supply conditions for the Québec market.

2. Security of supply from Canadian sources of crude: theory and reality

Consensus has been achieved on the objective of security of supply. It is now time to take a closer look at the underlying reality. From Québec's perspective, the theory od security of supply means flexibility and variety of supply, so that industry has access to fossil fuel resources at the best possible price. In Québec's case, this means the continued operation of the Sarnia-Montreal pipeline.

.../2

200, chemin Sainte-Foy, Québec, QC (Canada), G1R 4X7 (418) 643-7295

3. The continued operation of the Sarnia-Montreal pipeline: a basic objective for Québec

The tripartite committee's report concludes that beginning in 1991, or earlier, the Sarnia-Montreal pipeline could be reversed because of a lack of light oil (which is used for 80% of Québec refineries' supplies) from Western Canada. The consequences of this development would be, in particular: 1) our refineries will become dependent on the world market, with all the risks that it implies in terms of availability, price and contraction of markets for its products; 2) abandoning the Soligaz project, which is cost-effective only if natural gas liquids (N.G.L.) are available from Western Canada at competitive prices; 3) jeopardizing the viability of the petrochemical industry in Montreal, which requires the substantial reduction in the cost of feedstock supplies made possible by Soligaz; 4) abandoning new industrial projects currently being studied; and 5) the loss of new markets for Canadian propane.

The difficult situation projected for the early 1990's shows every likelihood of becoming long-term. Normally, the development in Western Canada, at the end of the next decade, of non-conventional sources of crude and of frontier sources (the Beaufort Sea, for instance) should increase available supplies. The situation would then be serious if Québec were deprived of the pipeline to transport these resources.

4. The continued operation of the Sarnia-Montreal pipeline: an objective reconcilable with attempts to find a Canadian solution

The continued utilization of the Sarnia-Montreal pipeline during this period (i.e., until prices firm up, thereby justifying going ahead with new oil production projects), requires a minimum volume of 100,000 barrels per day, made up of heavy and light crude, synthetics, semi-finished petroleum products and N.G.L.

In the short and medium term, this problem will also affect Ontario, as it will be faced with shortages in supplies of light crude from Western Canada only a few years after Québec. Ontario could improve its flexibility by increasing imports of crude from American pipelines (currently under-utilized) originating

.../3

at the Gulf of Mexico and passing through Chicago. A solution of this nature, which is already being looked at by the N.E.B. and pipeline companies, would place Québec and Ontario on the same footing with respect to flexibility of supply from international markets and from Western Canada. This would help remove obstacles to the smooth operation of the market.

Looking further ahead, solutions must be found under which Canadian production can achieve a volume that promotes security of supply in a total sense and which, from Québec's point of view, ensures that the viability of the Sarnia-Montreal pipeline in its current direction is maintained.

5. The search for solutions

In principle, an active search for pratical solutions to Canada's security of oil supply constitutes a goal to reach. In actual fact, this means pushing ahead with oil megaprojects in a climate which does not encourage investment. Since deregulation of the petroleum industry is considered a major step forward, there is no question of returning to the old system.

Rather, we should explore imaginative alternatives which would include a fair sharing of risks and rewards.

The possible solutions which could result should be studied in greater detail and be approved by the provinces before being implemented. This would be in keeping with the spirit of participatory federalism. As it has demonstrated by its participation in the Alberta-Saskatchewan-Québec tripartite committee, Québec wishes to be an active contributor in this search for solutions.

Montréal, January 29, 1987

DOCUMENT: 830-263/014

CONFÉRENCE FÉDÉRALE-PROVINCIALE-TERRITORIALE DES MINISTRES DE L'ÉNERGIE

La sécurité des approvisionnements en pétrole au Canada et le maintien de l'accès du Québec au pétrole de l'Ouest

Québec

Le 30 janvier 1987
Ottawa (Ontario)

Gouvernement
du Québec

Le ministre de
l'Énergie et des Ressources

LA CONFÉRENCE FÉDÉRALE-PROVINCIALE
DES MINISTRES DE L'ÉNERGIE DU CANADA

Ottawa, 29-30 janvier 1987

La sécurité des approvisionnements en pétrole au Canada et le maintien de l'accès du Québec au pétrole de l'Ouest

1. La conférence fédérale-provinciale des ministres de l'Énergie: enjeux.

La sécurité d'approvisionnement en pétrole canadien constitue le principal enjeu de cette conférence. L'examen de cette question fait suite au désir formulé par le ministres de l'énergie des provinces, réunis à Banff en septembre 1986, de voir reconnaître la sécurité des approvisionnements en pétrole comme un problème national appelant des solutions nationales, et d'en discuter dans un forum fédéral-provincial.

Le principal document de discussion de la conférence résulte du travail accompli au cours des derniers mois par un comité tripartite réunissant le Québec, l'Alberta et la Saskatchewan, et dont le Québec a proposé la création. Ce comité avait pour mandat d'analyser l'évolution future de l'offre et de la demande pétrolières à l'ouest du Québec et d'évaluer les conditions futures d'approvisionnement du marché québécois.

2. La sécurité d'approvisionnement en pétrole canadien: concepts et réalités.

L'objectif de la sécurité d'approvisionnement ayant déjà fait l'objet d'un consensus, il faut maintenant regarder de près les réalités qu'elle soutend. Dans la perspective québécoise, ce concept signifie flexibilité et polyvalence des approvisionnements, de façon à donner à l'industrie l'accès aux ressources en hydrocarbures au meilleur prix possible. Cela suppose,

.../2

200, chemin Sainte-Foy, Québec, QC (Canada), G1R 4X7 (418) 643-7295

pour le Québec, le maintien de l'oléoduc Sarnia-Montréal.

3. Le maintien de l'oléoduc Sarnia-Montréal: objectif fondamental pour le Québec.

Le rapport du comité tripartite conclue qu'à partir de 1991,ou plus tôt, l'oléoduc Sarnia-Montréal pourrait être renversé faute de disponibilité de pétrole léger (utilisé à 80% par les raffineries québécoises) en provenance de l'Ouest canadien. Ce renversement aurait notamment comme conséquences: 1) la dépendance du marché mondial pour nos raffineries, avec tous les risques que cela comporte en termes de disponibilité, de prix et de rétrécissement des marchés pour ses produits; 2) l'abandon du projet Soligaz dont la rentabilité repose sur l'accès aux liquides de gaz naturel (L.G.N.) de l'Ouest à prix concurrentiels; 3) de porter atteinte à la viabilité de l'industrie pétrochimique montréalaise basée sur une réduction substantielle des coûts d'approvisionnement en matières premières qu'offrirait Soligaz; 4) l'abandon de nouveaux projets industriels, présentement à l'étude; 5) la perte de nouveaux marchés pour le propane canadien.

La situation difficile appréhendée pour le début des années 1990 risque fort de n'être que passagère. À la fin des années 1990, la mise en valeur dans l'Ouest de pétrole non-conventionnel et de pétrole des régions frontalières (par exemple, mer de Beaufort) devrait normalement rendre disponibles des ressources accrues. Il serait donc grave que le Québec ne dispose plus alors de l'oléoduc permettant l'accès à ces ressources.

4. Le maintien de l'oléoduc Sarnia-Montréal: objectif réconciliable avec la recherche d'une solution canadienne.

Le maintien de l'utilisation de l'oléoduc Sarnia-Montréal pendant cette période (i.e. jusqu'à ce que les prix se raffermissent pour justifier la mise en oeuvre de nouveaux projets de production pétrolière), repose sur un niveau de transport minimum de 100 000 barils par jour, composé de bruts lourds et légers, de pétrole synthétique, de produits pétroliers semi-finis et de L.G.N.

.../3

À court et moyen terme, cette problématique s'étend aussi à l'Ontario qui devra faire face à des insuffisances dans ses approvisionnements de brut léger de l'Ouest quelques années plus tard que le Québec. L'Ontario bénéficierait d'une flexibilité accrue en augmentant ses importations de brut à partir des oléoducs américains (actuellement sous-utilisés) en provenance du Golfe du Méxique et passant par Chicago. Ce genre de solution, qui retient déjà l'attention de l'O.N.E. et de sociétés pipelinières, aurait comme conséquence de placer le Québec et l'Ontario sur le même pied en terme de flexibilité d'approvisionnement à partir des marchés international et de l'Ouest. On favoriserait ainsi un juste fonctionnement des règles du marché.

À plus long terme, il faut trouver des solutions qui permettent un niveau de production de pétrole canadien favorisant la sécurité des approvisionnements de façon globale, et qui, du point de vue du Québec, assure le maintien de la viabilité de l'oléoduc Sarnia-Montréal dans sa direction actuelle.

5. Recherche de solutions.

La recherche active de solutions concrètes à la sécurité d'approvisionnement en pétrole pour le Canada constitue, en principe, un objectif à atteindre. En pratique, cela veut dire le devancement de méga-projets pétroliers dans un contexte non-propice à l'investissement. La déréglementation du secteur du pétrole étant considérée comme un acquis important, il ne saurait être question d'envisager un retour au régime passé.

On devrait plutôt explorer des formules imaginatives qui assureraient un partage équitable des risques et des bénéfices.
Les hypothèses de solutions qui pourraient en résulter devraient faire l'objet d'un examen approfondi et susciter l'adhésion des provinces concernées avant d'être implantées. Ceci respecterait l'esprit du fédéralisme participatif. Le Québec,comme il l'a d'ailleurs démontré dans le comité tripartite Alberta-Saskatchewan-Québec, est désireux de contribuer activement à cette recherche de solutions.

Montréal, le 29 janvier 1987